

广东省广告集团股份有限公司关于 公司及全资子公司开展外汇衍生品交易业务的 可行性分析报告

一、开展外汇衍生品交易业务的背景及目的

随着广东省广告集团股份有限公司（以下简称“公司”）海外业务收入规模的持续增长，为有效规避外汇市场风险，防范汇率大幅波动对公司造成不利影响，合理降低财务费用，公司及全资子公司省广营销集团有限公司（以下简称：“省广营销”）、国际整合营销传播集团控股有限公司（以下简称：“国际营销”）拟开展以套期保值为目的的外汇衍生品交易业务，以加强公司的外汇风险管控能力。

二、外汇衍生品交易业务概述

- 1、合约期限：自董事会审议通过之日起 12 个月内；
- 2、合约金额：不超过 1.2 亿美元（或等值人民币）；
- 3、交易对手：经监管机构批准、有外汇衍生品交易业务经营资格的金融机构；
- 4、交易品种：金融机构提供的远（择）期结售汇、外汇掉期；
- 5、流动性安排：衍生品交易以正常的外汇收支业务为背景，交易金额、交易期限与预期外汇收支期限相匹配；
- 6、其他条款：衍生品交易主要使用公司及全资子公司的自有资金，到期采用本金交割或差额交割的方式。

三、开展外汇衍生品交易业务的必要性和可行性

随着公司海外业务布局的发展，公司海外业务收入规模持续增长，为有效规避汇率波动风险，增强财务稳健性，通过开展外汇衍生品交易业务，以降低汇兑损益可能对公司经营业绩带来的影响，该业务的开展具有必要性。

本次开展的外汇衍生品交易业务与日常经营需求是紧密相关的，能进一步提高公司应对外汇波动风险的能力，更好地规避和防范外汇汇率、利率市场波动风险，增强公司财务稳健性。公司内部已经建立了相应的风险控制机制，为开展外

汇衍生品交易配备了专业人员，公司采取的针对性风险控制措施切实可行，开展外汇衍生品交易业务具有可行性。

四、外汇衍生品交易业务的风险分析

1、市场风险：衍生品交易合约汇率与到期日实际汇率的差异将产生交易损益；在衍生品的存续期内，每一会计期间将产生重估损益，至到期日重估损益的累计值等于交易损益。

2、流动性风险：衍生品以公司外汇收支预算为依据，与实际外汇收支相匹配，以保证在交割时拥有足额资金供清算，或选择净额交割衍生品，以减少到期日现金流需求。

3、履约风险：本次开展外汇衍生品交易的对象均为信用良好且已与公司建立长期业务往来的银行，履约风险低。

4、其它风险：在开展业务时，如操作人员未按规定程序进行衍生品交易操作或未充分理解衍生品信息，将带来操作风险；如交易合同条款的不明确，将可能面临法律风险。

五、公司采取的风险管控措施

1、本次开展的衍生品交易业务以减少汇率波动对公司影响为目的，禁止任何风险投机行为。

2、公司成立了衍生品交易业务工作小组，具体负责本次衍生品交易事务。工作小组配备交易决策、业务操作、风险控制等专业人员。

3、该工作小组成员充分理解衍生品交易的特点和潜在风险，严格执行衍生品交易业务操作和风险管理。

4、公司将审慎审查与银行金融机构签订的合约条款，严格执行风险管理制度，以防范法律风险。

六、开展的外汇衍生品交易可行性分析结论

本次拟开展的外汇衍生品交易是基于正常经营业务的需要，降低汇率波动对公司的影响，有利于提升公司外汇风险的管控能力，符合公司及全体股东利益，该业务的开展具有必要性。公司内部已经建立了相应的风险控制机制，落实风险

防范措施，所采取的针对性风险控制措施切实可行，公司及全资子公司开展外汇衍生品交易具有可行性。

广东省广告集团股份有限公司

董 事 会

二〇二三年三月三十日